

**PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE*, DAN *RETURN*  
*ON ASSET* TERHADAP *TAX AVOIDANCE***

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar  
di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2015)

**TESIS**

**Diajukan Kepada**

**Program Studi Magister Akuntansi Sekolah Pasca Sarjana Universitas  
Muhammadiyah Surakarta Untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Guna  
Memperoleh Gelar Magister Dalam Ilmu Akuntansi**



**Oleh :**

**Nama : ERNA CHOTIDJAH SUHATMI**

**NIM : W 100 140 009**

**PROGRAM STUDI MAGISTER AKUNTANSI  
PROGRAM PASCASARJANA  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

**2017**

## NOTA PEMBIMBING

**Dra. Rina Trisnawati, M.Si., Ph.D., CA., Ak**

Program Studi Magister Akuntansi

Sekolah Pascasarjana

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Nota Dinas

Hal: Tesis Saudara Erna Chotidjah Suhatmi

Kepada Yth.

Ketua Program Studi Magister Akuntansi

Sekolah Pascasarjana

Universitas Muhammadiyah Surakarta

Assalamualaikum wr. wb.

Setelah membaca, meneliti, mengoreksi dan mengadakan perbaikan terhadap tesis saudara:

Nama : Erna Chotidjah Suhatmi

NIM : W100140009

Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Judul : Pengaruh Corporate Governance, Leverage dan Return On Asset Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2010-2015)

Dengan ini kami menilai tesis tersebut dapat disetujui untuk diajukan dalam sidang ujian tesis pada Program Studi Magister Akuntansi, Sekolah Pascasarjana Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Wassalamu 'alaikum wr. wb.

Surakarta, Juni 2017

Pembimbing,



**Dra. Rina Trisnawati, M.Si., Ph.D., CA., Ak.**

## NOTA PEMBIMBING

**Dr. Zulfikar, M.Si., Ak.**

Program Studi Magister Akuntansi  
Sekolah Pascasarjana  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Nota Dinas

Hal: Tesis Saudara Erna Chotidjah Suhatmi

Kepada Yth.

Ketua Program Studi Magister Akuntansi  
Sekolah Pascasarjana  
Universitas Muhammadiyah Surakarta

Assalamualaikum wr. wb.

Setelah membaca, meneliti, mengoreksi dan mengadakan perbaikan terhadap tesis saudara:

Nama : Erna Chotidjah Suhatmi  
NIM : W100140009  
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan  
Judul : Pengaruh Corporate Governance, Leverage dan Return On Asset Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2010-2015)

Dengan ini kami menilai tesis tersebut dapat disetujui untuk diajukan dalam sidang ujian tesis pada Program Studi Magister Akuntansi, Sekolah Pascasarjana Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Wassalamu 'alaikum wr. wb.

Surakarta, Juni 2017

Pembimbing,



**Dr. Zulfikar, M.Si., Ak**

## TESIS BERJUDUL

### PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE*, DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *TAX AVOIDANCE*

(Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2015)


Yang dipersiapkan dan disusun oleh  
**ERNA CHOTIDJAH SUHATMI**  
telah dipertahankan di depan Dewan Penguji  
pada tanggal 20 Juli 2017  
dan dinyatakan telah memenuhi syarat untuk diterima

### SUSUNAN DEWAN PENGUJI

Pembimbing I

  
Dra. Rina Trisnawati, M.Si., Ph.D., CA., Ak.

Pembimbing II

  
Dr. Zulfikar, M.Si., Ak.

Penguji

  
Dr. Noer Sasongko, M.Si., CA., Ak.

Surakarta, 9 Agustus 2017  
Universitas Muhammadiyah Surakarta  
Sekolah Pascasarjana  
Direktur,



  
Prof. Dr. Bambang Sumardjoko

## SURAT PERNYATAAN KEASLIAN TESIS

Bismillahirrahmanirrohim

Saya yang bertanda tangan dibawah ini

Nama : Erna Chotidjah Suhatmi

NIM : W100140009

Program Studi : Magister Akuntansi

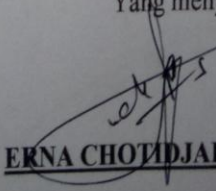
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan

Judul : Pengaruh Corporate Govenance, Leverage dan Return On Asset Terhadap *Tax Avoidance* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar di BEI Periode 2010-2015)

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa tesis yang saya serahkan ini benar-benar hasil karya saya sendiri, kecuali kutipan-kutipan dan ringkasan-ringkasan yang saya jelaskan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti tesis ini jiplakan, gelar yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, Juni 2017

Yang menyatakan

  
**ERNA CHOTIDJAH SUHATMI**

## MOTTO

*“Bekerjalah engkau untuk kepentingan duniamu seakan-akan engkau akan hidup selamanya, dan bekerjalah engkau untuk kepentingan akhiratmu seakan-akan engkau akan mati besok”.*

*(Abdullah bin Amr bin al-Ash)*

*Sesungguhnya sesudah kesulitan terdapat kemudahan, apabila telah selesai dari suatu urusan, maka kerjakanlah dengan sungguh-sungguh urusan yang lain.*

*(Al-Qur`anul Karim)*

*Kunci Sukses Adalah Kegigihan Memperbaiki Diri Dan Kesungguhan Untuk Mempersembahkan Yang Terbaik Dari Hidup Ini.*

*(Aa Gym)*

*Maka barang siapa mengerjakan kebaikan seberat zarrah, niscaya dia akan melihat (balasan) nya.*

*(Q.S. Az-Zalzalah:7)*

*Karena pertolongan Allah, Dia menolong siapa yang Dia kehendaki, Dia Mahaperkasa, Maha Penyayang.*

*(Q.S. Ar-Rum:5)*

## **PERSEMBAHAN**

**Karya ini dipersembahkan kepada:**

**Suami tercinta dan anak-anakku (Daffa, Aquilla, Syifa) yang telah menuntun langkahku, terima kasih atas semua doa yang selalu engkau panjatkan untuk ananda, takkan pernah habis kata terima kasih ananda ucapkan untuk menebus semua pengorbanan suami dan anak-anakku.**

**Ibu, Kakak dan Adikku terimakasih atas support selama ini**

**Teman-teman Pasca Sarjana Magister Akuntansi**

**Angkatan 2015/2016**

**Dan almamaterku yang selalu aku banggakan.**



## ABSTRAK

Penelitian ini berjudul pengaruh *corporate governance*, *leverage* dan *return on assets* terhadap *tax avoidance*. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh *corporate governance*, *leverage*, dan *return on asset* terhadap *tax avoidance*. Penelitian yang dilakukan merupakan pengembangan dari berbagai penelitian sebelumnya. Dalam penelitian ini untuk *Corporate Governance* diprosikan dengan Kepemilikan Institusional, Kepemilikan *Family*/Keluarga, Dewan Komisaris Independen dan Komite Audit.

Penggunaan sampel dalam penelitian ini adalah perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia tahun 2010 – 2015. Pengujian dengan menggunakan analisis kuantitatif dengan menggunakan regresi linear berganda.

Hasil penelitian menunjukkan bahwa diketahui bahwa kepemilikan institusional, dewan komisaris, komite audit dan ROA tidak berpengaruh terhadap *tax avoidance*. Kepemilikan keluarga dan leverage berpengaruh signifikan terhadap *tax avoidance*. Hasil analisis regresi berganda menunjukkan bahwa nilai *adjusted R<sup>2</sup>* sebesar 0,038 atau 3,8%. Hasil ini menunjukkan bahwa 3,8% *tax avoidance* dipengaruhi oleh variabel kepemilikan institusional, kepemilikan famili, komite audit internal, ROA, LEV sedangkan 96,2% dipengaruhi variabel lain diluar model.

Kata kunci: penghindaran pajak, kepemilikan institusional, kepemilikan keluarga, dewan komisaris, komite audit, leverage dan return on asset.



## **ABSTRACT**

*This study entitled the influence of corporate governance, leverage and return on assets against tax avoidance. This study aims to determine the effect of corporate governance, leverage, and return on assets against tax avoidance. Research conducted is the development of various previous studies. In this study for Corporate Governance is proxied with Institutional Ownership, Family / Family Ownership, Independent Board of Commissioners and Audit Committee.*

*The use of sample in this study is a company listed on the Indonesia Stock Exchange in 2010 - 2015. Testing by using quantitative analysis using multiple linear regression.*

*The results show that it is known that institutional ownership, board of commissioners, audit committee and ROA have no effect on tax avoidance. Family ownership and leverage have a significant effect on tax avoidance. The result of multiple regression analysis shows that the adjusted value of R<sup>2</sup> is 0,038 or 3,8%. This result indicates that 3.8% tax avoidance is influenced by institutional ownership variable, family ownership, internal audit committee, ROA, LEV while 96.2% is influenced by other variables outside the model.*

*Keywords: tax avoidance, institutional ownership, family ownership, board of commissioners, audit committee, leverage, and return on assets.*

## KATA PENGANTAR



*Assalamu'alaikum wr.wb*

Segala sesuatu yang telah tercipta di muka bumi ini sesungguhnya adalah bukti atas keagungan dan kemuliaan Yang Maha Kuasa. Begitu juga terwujudnya penulisan Tesis ini, sehingga ucapan terima kasih dan rasa syukur penulis panjatkan kehadiran Allah SWT, berkat kehendak-Nya, limpahan karunia dan hidayah-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan Tesis ini yang berjudul ” **PENGARUH *CORPORATE GOVERNANCE*, *LEVERAGE* DAN *RETURN ON ASSET* TERHADAP *TAX AVOIDANCE* ( Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2010-2015 )**”

Dalam penyusunan tesis ini, berbagai pihak telah banyak memberikan semangat dan dorongan, serta bantuan baik secara langsung maupun tidak kepada penulis. Ucapan terima kasih dan penghargaan yang tulus penulis sampaikan kepada

1. Dr. Sofyan Anif, selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ijin studi di Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Prof. Dr. Bambang Sumardjoko, selaku Direktur Pasca Sarjana Universitas Muhammadiyah Surakarta, yang telah memberikan kesempatan kepada

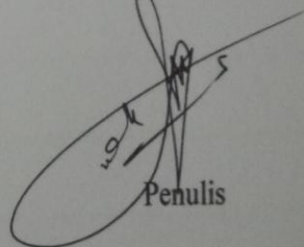
penulis untuk dapat mengikuti program pascasarjana jurusan magister akuntansi.

3. Dr. Noer Sasongko, M.Si.,CA., Ak., selaku Ketua Program Studi Magister Akuntansi Pasca Sarjana Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah sabar membimbing, mengarahkan dan memberikan petunjuk dan saran-saran kepada penulis sampai dengan selesainya penulisan tesis ini.
4. Dra. Rina Trisnawati, M.Si.,Ph.D., CA.,Ak., selaku dosen pembimbing yang telah sabar membimbing, mengarahkan dan memberikan petunjuk dan saran-saran kepada penulis sampai dengan selesainya penulisan tesis ini.
5. Dr. Zulfikar, M.Si. selaku dosen pembimbing yang telah sabar membimbing, mengarahkan dan memberikan petunjuk dan saran-saran kepada penulis sampai dengan selesainya penulisan tesis ini.
6. Tri Irawati, SE., M.Si. yang telah membantu dalam pengumpulan data, jurnal dan pengolahan data penelitian untuk penulisan tesis ini.
7. Segenap pengelola dan dosen Program Studi Magister Akuntansi Universitas Muhammadiyah Surakarta yang telah memberikan ilmu pengetahuan dan pelayanan administrasi bagi penulis.
8. Teman-teman kuliah Magister Akuntansi (Haris, Faiz, Sandi, Hanni, Dian, Bu Esti, Dewi, Pak Fahrudin dan Pak Wignyo) terimakasih atas support serta masukan sehingga tesis ini dapat selesai.
9. Semua pihak yang tidak dapat disebutkan satu-persatu yang turut membantu penulis dalam menyelesaikan tesis ini.

Penulis menyadari bahwa dalam penulisan tesis ini masih banyak kekurangan, Oleh karena itu penulis mengharap kritik dan saran yang membangun demi kesempurnaan tesis ini. Semoga tesis ini dapat bermanfaat bagi penulis pribadi, pembaca dan pihak-pihak yang membutuhkan

*Wassalaamu 'allaikum wr.wb*

Surakarta, Juli 2017



Penulis

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
NOTA PEMBIMBING .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iv
PERNYATAAN KEASLIAN TESIS .....	v
HALAMAN MOTTO .....	vi
PERSEMBAHAN .....	vii
ABSTRAK .....	viii
ABSTRACT .....	ix
KATA PENGANTAR .....	x
DAFTAR ISI.....	xiii
DAFTAR TABEL.....	xvii
DAFTAR GAMBAR .....	xviii
DAFTAR LAMPIRAN .....	xix
BAB I PENDAHULUAN	
A. Latar Belakang .....	1
B. Rumusan Masalah .....	8
C. Tujuan Penelitian.....	8
D. Manfaat Penelitian.....	9
E. Sistematika Penulisan.....	10
BAB II LANDASAN TEORI	
A. Teori Keagenan .....	12

B. <i>Corporate Governance</i> (Tata Kelola Perusahaan).....	15
C. Leverage .....	21
D. <i>Return On Asset</i> (ROA).....	23
E. <i>Tax Avoidsaance</i> .....	25
F. Tinjauan Penelitian Terdahulu .....	27
G. Pengembangan Hipotesis .....	40
H. <i>Kerangka Pemikiran</i> .....	46

### BAB III METODOLOGI PENELITIAN

A. Desain Penelitian .....	48
B. Populasi dan Sampel .....	48
C. Sumber dan Data yang Digunakan .....	49
1. Variabel Dependen .....	49
2. Variabel Independen.....	50
a. Kepemilikan Institusional .....	50
b. Kepemilikan Family .....	50
c. Dewan Komisaris Independen .....	51
d. Komite Audit .....	51
e. Leverage.....	51
f. Return On Asset .....	52
D. Model Penelitian .....	52
E. Teknik Analisis Data .....	53
1. Statistik Deskriptif.....	53
2. Uji Asumsi Klasik .....	53

a. Uji Multikolinearitas .....	54
b. Uji Heteroskedastisitas .....	54
c. Uji Normalitas .....	55
3. Pengujian Hipotesis .....	55
a. Uji t (Uji parsial) .....	55
b. Uji F (Uji Ketepatan Model Penelitian) .....	56
c. Analisis Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	56

#### BAB IV ANALISA DAN PEMBAHASAN

A. Hasil Pengumpulan Data .....	58
1. Deskripsi Sampel .....	58
2. Statistik Deskriptif .....	59
B. Pengujian Hipotesis dan Pembahasan .....	60
1. Uji Asumsi Klasik .....	60
a. Uji Multikolinearitas .....	60
b. Uji Normalitas .....	61
c. Uji Heteroskedastisitas .....	62
2. Uji Hipotesis .....	63
a. Koefisien Determinasi .....	63
b. Uji F .....	64
c. Uji t .....	65

#### BAB V PENUTUP

A. Kesimpulan .....	76
B. Keterbatasan .....	77



C. Saran.....	78
---------------	----

DAFTAR PUSTAKA

LAMPIRAN

## DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 2.1 Ringkasan Hasil Penelitian Terdahulu .....	35
Tabel 4.1. Sampel Penelitian .....	58
Tabel 4.2. Statistik Deskriptif .....	59
Tabel 4.3. Hasil Uji Multikolinearitas.....	60
Tabel 4.4. Hasil Analisis Koefisien Determinasi .....	63
Tabel 4.5. Hasil Analisis Nilai F.....	64
Table 4.6. hasil Analisis Regresi Berganda .....	65

## DAFTAR GAMBAR

	Halaman
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran.....	47
Gambar 4.1. Gambar P-Plot .....	61
Gambar 4.2. Gambar Histogram .....	62
Gambar 4.3 Gambar Scatterplot .....	63

## **DAFTAR LAMPIRAN**

Lampiran 1 Data Sampel Perusahaan

Lampiran 2 Tabulasi Data Sampel Yang Diolah

Lampiran 3 Statistik Deskriptif

Lampiran 4 Uji Normalitas

Lampiran 5 Uji Multikolinearitas

Lampiran 6 Uji Heterokedastisitas

Lampiran 7 Uji Regresi

Lampiran 8 Uji T

Lampiran 9 Uji F

Lampiran 10 Uji Determinasi